

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号: 17520131151188

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

# FEE 未来企业报告模型：内容分析与借鉴思考

The analysis and the learning from FEE-the Future of  
Corporate Reporting

高洁

指导教师姓名: 陈汉文教授

专 业 名 称: MPAcc

论文提交日期: 2016 年 4 月

论文答辩时间: 2016 年 5 月

学位授予日期:

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2016 年 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

## 摘要:

大数据浪潮下，信息传递的速度比以往任何时候都快。作为目前我国企业信息最大的载体，财务报告因为受制于其发布的时间和内容，对利益相关者决策的帮助在减少，财务报告“决策有用性”的功能受到挑战。2008年的金融危机后，对财务报告体系的质疑声一直不断。如何更加及时、全面地提供信息给利益相关者成了企业报告系统亟需解决的一大问题。在此背景下，企业综合报告应运而生。

2016年，欧洲会计师联合会（FEE）在其 Cogito 系列中发布名为“企业报告的未来——创造动态改变”的讨论稿，从“企业利益相关者会不断增加；企业报告应该包含的财务和非财务信息；一种基于动态信息的企业报告模型——‘核心&附加模型’；政府和监管者需要做出的改变”这四个方面阐述了企业报告未来的发展方向。本文通过对 FEE 讨论稿内容的分析，结合《国际综合报告框架》的内容，在第四章从“构架了新型的企业报告框架；提出了以‘核心-附加’模型为主的企业报告分层结构；通过对信息进行分类，改变了企业报告模型的信息传递方式；以及可以更好地满足利益相关者的需求”等方面分析了 FEE 此篇讨论稿的创新点。

最后，本文根据对 FEE 未来企业报告内容及创新性的分析，结合目前我国企业报告的发展状况，以及企业报告在我国实行的有利条件和制约条件，综合分析企业综合报告在我国实行的必要性和可行性，提出了通过“试点企业”试验本文所提到的“核心-附加模型”，来判断其是否符合我国经济建设的需求。并且对我国企业综合报告的应用提出了些许建议。

关键词：企业综合报告；核心&附加报告；综合报告框架。

## **Abstract:**

With the development of big data, the speed of information transmission has never been so fast. The cost of information transmission is decreasing, the speed of information transmission is increasing, people's lives are filled with all sorts of information. As to the primary carrier of enterprise information, subjected to the content and the timeliness, the utility of financial report for decision-making is reducing. After the financial crisis in 2008, the doubts about the financial report system have never stopped. How to provide the timeliness and comprehensive enterprise information to the stakeholders is a big question. In this situation, the corporate report comes into being.

In February 2016, the Federation of European Accountants (Fédération des Experts Comptables Européens, FEE) published the article named "The Future of Corporate Reporting-Creating the dynamics for changes". The article points out that with the developing of the technology, the audience for corporate reporting will be growing, the content of corporate reporting should include the financial reporting and the non-financial information reporting, also they set up a new approach for corporate reporting "CORE&MORE", at last they describe the challenge for policy making and innovation. The new approach-CORE&MORE is set up based on the importance of the information, the importance information, such as company's mission and vision. Business model and strategy, main corporate objectives, main risk, key aspects of corporate governance including internal control, key financial statements or extracts thereof, KPIs and analysis of financial and non-financial information, forecasts and key future plans, auditor's report, should be included in the CORE report. The others relative information, such as the human rights, intellectual property, corporate governance, country-by-country reporting, detailed financial statements disclosures, should be included in the MORE report. The connection between CORE report layer and MORE report layer can use the hyperlink between the related information, the connection is Interactive. And the article hold the idea that the elements can be

dynamic, periodic and ad hoc. The information can be recognized to be one of the three property, and then decide when it should be absorbed into the report system.

This paper combined the researches of corporate reporting in china, and the advantage, disadvantage of the article—the future corporate reporting-creating the dynamics for change, and try to analysis the feasibility and the necessity about corporate report developing in China. And the paper focuses on the innovation of the CORE&MORE approach, the framework of the corporate report, the way they deliver the information, the way to address stakeholder's need, and the challenges for the audit report.

At last, I try to figure it out that which part of the article from FEE may be a good suggestion for China, and combined the advantage of the CORE&MORE report with the situation of Chinese corporate reporting, I give some suggestion for the corporate reporting in China.

Key words: corporate report; CORE&MORE report; the framework of integrated report.

## 目录

第一章 导论 .....	1
1.1 研究背景和意义 .....	1
1.2 文献综述 .....	3
1.3 本文研究框架 .....	6
1.4 本文的不足和所做的主要工作 .....	7
第二章 企业财务报告的发展演进 .....	8
2.1 财务报告发展过程 .....	8
2.2 国际企业报告发展进程 .....	9
2.3 财务报告向企业报告转变的必然性 .....	11
2.4 目前企业综合报告在国际范围内应用的实例分析 .....	13
第三章 FEE 未来企业报告模型 (ED): 内容分析 .....	15
3.1 企业报告的相关受众增加 .....	16
3.2 企业报告内容 .....	19
3.3 核心&附加模型——一种基于动态的方法 .....	26
3.4 政策制定者和政府监管者需要做出的改变 .....	32
第四章 FEE 未来企业报告模型 (ED): 创新性分析 .....	36
4.1 构建了企业报告模型的新型框架 .....	36
4.2 提出了企业报告模型的分层结构 .....	40
4.3 改变了企业报告模型的信息传递方式 .....	41
4.4 可以更好地满足利益相关者的需求 .....	43
4.5 给审计报告带来的影响 .....	44
第五章 FEE 未来企业报告模型 (ED): 借鉴与思考 .....	44
5.1 目前企业报告在国际范围内的应用情况 .....	45
5.2 企业报告给在我国实行的有利条件 .....	46
5.3 企业报告给在我国实行的制约条件 .....	47
5.4 欧洲会计师联合会 (FEE) 讨论稿对我国企业报告的应用启示 .....	48

第六章 结论 .....	51
参考文献 .....	52
致谢 .....	55

厦门大学博士论文摘要库



## **Contents**

<b>Chapter1 Forward .....</b>	<b>1</b>
1.1 Research background and issue raise .....	1
1.2 Summary about the research on corporate reporting .....	3
1.3 The framework of the paper .....	6
1.4 Insufficiency about this paper and the author's work.....	7
<b>Chapter2 The Evolution of corporate financial reporting .....</b>	<b>8</b>
2.1 Development of financial reporting.....	8
2.2 International Business Report Development Process .....	9
2.3 The inevitability of financial report change to corporate report.....	11
2.4 The application of the corporate report in real.....	13
<b>Chapter3 The future corporate reporting (ED): Content analysis</b>	<b>15</b>
3.1 A growing audience for corporate reporting .....	16
3.2 Content of corporate reporting.....	19
3.3 CORE&MORE-a new approach for corporate reporting .....	26
3.4 A pproach to policy making and innovation.....	32
<b>Chapter4 The future corporate reporting(ED):innovition analysis ..</b>	<b>36</b>
4.1 Creating the new framework about the corporate reporting .....	36
4.2 Creating the new Hierarchy about the corporate reporting .....	40
4.3 Creating the new way of information deliveried.....	41
4.4 Address the stakeholder's need better .....	43
4.5 The influence to the audit report .....	44
<b>Chapter5 The future corporate reporting(ED):the reference and thinking .....</b>	<b>44</b>
5.1 The application of corporate reporting in China.....	45

5.2 The advantage for China if corporate report used .....	46
5.3 The restrict for China if corporate report used .....	47
5.4 The Inspiration for the application of corporate report in China.....	48
Chapter6 Conclusion .....	51
Reference.....	52
Thanks Phase.....	55

# 第一章 导论

## 1.1 研究背景和意义

同十八世纪六十年代的工业革命一样，互联网革命正在影响着世界经济的发展趋势。迅速发展的网络基础给各行业带来了很大的变化。从 1994 年互联网进入中国，至如今 2016 年，互联网在中国经济乃至世界经济都是叱咤风云的存在。2002 年后，中国网络的基础设施和网络用户逐渐呈高速发展状态。从应用角度看，超过 10% 的企业已经采用、或计划采用相关技术。不断发展的互联网技术正在带来“互联网技术革命”。因为数据处理的高效性、快速性，大量学科为了适应并且配合这种发展，都做出了进一步的改进。很多人认为“互联网革命”将会为人类的经济带来根本性的转变。

金融危机之后，人们对当前的财务报告体系逐渐产生了担忧。财务会计的目标是向报表使用者提供财务报告；财务报告的目标是向利益相关者提供决策相关信息。以年度为周期更新的财务报告远远没有赶上互联网时代信息的传播速度，往往在财务报告出现前，市场就已经发生了反应。财务报告的作用也已经不是用来决策，而逐渐转变为用来确认决策的正确性。互联网所带来的信息传播速度、信息传播体量、信息传播形式的变化已经给财务报告带来了挑战。

工业革命时，为了满足工业经济向知识经济的转变，财务报告逐渐引入了非财务信息，并在工业革命结束后形成了以非财务信息为主的财务报告附注，最终形成了以财务报表为主，财务报表附注为辅的财务报告体系。而从工业革命到二十一世纪，随着环境问题越来越严重、非再生资源不断被消耗、原有的生态环境被破坏等一系列问题的出现。人们逐渐认识到不仅仅只有企业价值创造本身是有意义的。企业对环境的影响、对社会的影响、对员工和利益相关者的责任都必须要考虑在内。公众对于企业的要求也不仅仅是创造价值，公众希望企业的经济发展对环境、对社会所造成的伤害降低。所以逐渐的，企业报告的内容随着知识经济体系、企业社会化的发展，逐步加入了年度报告、董事会报告、审计报告、内部控制报告、可持续发展报告、社会责任报告等多种报告。同时，公司还有一些信息会通过非报告的形式，定期、不定期的通过网络、电视、报纸等传媒中介

传递给利益相关者。这也一定程度上导致了信息传递混乱、信息内容重复、一些应该被收入到报告中的信息并没有及时收录进去。但是这个阶段，企业报告已经逐渐转变为财务报告和非财务报告并存且缺一不可的状态。

然而金融危机加剧了人们对企业报告价值的担忧，企业报告包含的多种报告在向利益相关者揭示企业的风险、投资机会、经营状况的时候，并不能完整准确的表述真实情况，也不能帮助利益相关者有效的应对金融危机。报告的种类越来越多，但是报告的效用却逐渐减弱。财务报告最初的决策有用论也逐渐失去效用。快速变化的业务环境、金融危机所引发的问题，都对企业报告能否满足它的目标提出了质疑。多种报告之间往往存在内容重复、信息缺失、缺少表间联系、表间联系代沟等问题。如何改进企业报告体系已成为理论界和实务界共同关心的问题。关于企业报告的未来，已经有大量的文献和争论。这表明，沟通和改进的动力已经存在。然而，问题在于，怎样利用现有报告对经济形势及公司状况进行更好地描述。在这样的状况下，企业综合报告应运而生。

本文的企业报告指的是学术上的企业综合报告。2010年8月，国际整合报告委员会（International Integrated Report Council, IIRC）成立，其目标在于发展整合报告的框架和编制标准，推动财务报告的改进。2011年国际整合报告委员会（IIRC）在其发布的关于综合报告的讨论文件《迈向综合报告：在21世纪传播价值》中第一次给出了综合报告的定义：是以一种可以反映企业所处的社会环境和商业等背景的方式；对企业战略、治理、业绩和前景等重要信息进行整合并列示的报告制度。2011年，南非共和国发布了“企业综合报告指引”，强制要求上市公司以综合企业报告代替原来的财务报表。法国也紧随其后，在2012年要求雇员数量大于5000人的公司必须发布综合报告。无论是现实情况还是理论都已经明确说明了综合报告逐步变成了财务领域、经济领域中的前沿问题、热点问题。会计领域和一体化报告领域近年来屡次发布讨论稿，足以见得在学术领域对企业综合报告发展的重视。

在这样的状况下，欧洲会计师联合会（简称FEE）于2016年在国际会计师联合会（IFAC）的网站上发布了“未来企业报告—创造动态变化”的讨论稿。文章从“企业报告的受众群体越来越多、企业报告内容、未来的公司报告—核心&附加模型、公司报告的政策制定和创新”四个部分加以说明，试图构造一个能够

与时俱进的、快速准确反映出企业相关信息的公司报告模型。该文章在国际整合报告委员会（IIRC）发布的讨论稿的基础上，提出了“核心&附加模型”作为企业综合报告的主要模型，为及时传递信息和避免重复信息提出了指导性思路。

我国目前对于非财务报告的重视还不够。对综合报告的研究也仅仅是刚刚起步。无论在理论阶段还是在实践阶段，我国对企业报告的研究都处于初级阶段。本文通过对 FEE 发布的“未来企业报告——创造动态变化”的讨论稿的分析，试图指出其中的创新点以及可以被我国企业报告借鉴、应用的方面。以求对我国综合报告领域的发展尽绵薄之力。

## 1.2 文献综述

关于企业综合报告的研究一般集中在两个部分，一个是对财务报告的研究，另一个是对企业报告的研究。

### 1.2.1 财务报告

索俊颖（2008）认为，现行财务报告存在不能满足信息需求的时效性；不能满足信息需求的多样性；不能满足信息需求的前瞻性；不能满足信息需求的可靠性等问题。完善现行财务报告的基本措施应该建立交互式按需报告模式；建立实时报告系统；扩大财务报告信息披露的范围；增加财务报表附注的信息量；增加衍生金融工具财务报告等内容<sup>[18]</sup>。

蔡海静（2011）认为，财务报告目标在财务报告概念框架中具有重要的地位。层次化的财务信息质量特征将被采纳。财务信息质量特征是财务报告目标的具体化，直接指导财务会计的确认、计量和信息传递等，回答了什么样的财务信息才有助于有效的决策<sup>[28]</sup>。

葛家澍、刘峰（2011）认为包括表外附注在内的其他财务报告主要特征就是通过必要的估计、判断与预测提供现行的甚至是未来的价值信息<sup>[12]</sup>。

刘峰、葛家澍（2012）认为，“向投资者提供其对投资决策有用的信息”是会计/财务报告的目标。一个相对比较合理的框架为：基本财务报表和其他财务报告。针对同一个项目，采用多元计量属性，报告两个或两个以上的数据，最终导致同一个企业出现两套以上的财务数据，这会对人们业已形成的、关于财务会计与财务报告的传统观念产生冲击<sup>[25]</sup>。

孙光国、杨金凤、郑文婧（2013）在文章中提及，除了审计意见能简单评判财务报告质量以外，现有的资本市场并没有对各上市公司的财务报告质量进行评价与区分，不能够切实达到保护投资者的效果。他们认为对于财务报告质量的评价，应当以为投资者提供与决策相关的信息为宗旨，以投资者保护为最终目的。并且他们提出了财务报告质量的运行机制流程：确定财务报告质量评价标准——构建财务报告质量评价指标体系——采用财务报告质量评价程序与方法——生成财务报告质量评价指数<sup>[21]</sup>。

蔡海静，任诗嘉（2012）对比了 2006 年颁布的《企业会计准则——基本准则》中提出的八项会计信息质量要求，同 2010 年，IASB 和 FASB 联合发布了财务会计联合概念框架第一部分，即“通用目的财务报告的目标和有用财务信息的质量特征”，并且通过对比来说明我国财务信息质量特征体系应该建立层级清晰的财务信息质量特征体系、服从“决策有用性”会计目标、对信息质量特征及其表达的逐项梳理<sup>[31]</sup>。

### 1.2.2 企业报告

黎明、朱先琳、李丽军（2013）用“SWOT”的方式分析了整合报告，他们认为，综合报告能提高报告的清晰性，提高信息价值相关性。但是综合报告的编制框架和理论尚不成熟，相对于传统财务报告的成熟度而言，处于一个劣势地位。同时，综合报告编制难度较大，成本较高。综合报告篇幅、内容的增加使外部审计难度增加，相应的，监管难度也会增加。综合报告面临以下机会：世界各国对综合报告积极响应。诸如可扩展商业报告语言（XBRL）、云计算等信息处理的技术地飞速地发展，在会计领域的运用为综合报告提供了技术支持。而同时，综合报告面临着综合报告与现有会计准则难以协调、企业对编制综合报告积极性较低、报告使用者可能还不适应综合报告的模式、综合报告会增加企业内部控制的难度等挑战因素<sup>[24]</sup>。

何丽梅、赵畅（2014），在全球范围内选择了 33 家以综合报告为主要报告的公司，发现综合报告可以深入探究企业的经营状况，并且对战略重点和未来取向明确说明。同时，综合报告在信息的连通性上绝对优于现有的报告框架。它可以反映各种创造了公司价值的因素之间的关系。综合报告是公司内部意识，所以利益相关者的反馈可以适当的在综合报告中体现出来。相比普通的公司报告，综合

报告在简洁性和重要性上优于现有报告<sup>[5]</sup>。

张译文（2014）认为企业社会报告的良好发展对企业综合报告的发展有一定的启示作用。从监管层面来看，我国规范企业履行社会责任方面的法律法规不断细化与完善。根据中国企业社会责任报告评级专家委员会发布的数据显示，信息发布平台、评级机构逐步多样化。但《中国企业社会责任报告白皮书》数据显示，整体报告质量处于较低水平<sup>[6]</sup>。

曾洁琼（2014）认为综合报告的重要性日益突出，这将会改变会计程序的传统结构。评估需要更广泛地使用综合案例研究方法和其他综合的评估方法；重点需要从战略、定性和非财务方面考虑企业业绩和商业前景的评估和报告<sup>[7]</sup>。

李亚玲、赵娟（2014）认为，综合报告明是一种将非财务信息与财务信息进行融合的单一的企业报告模式。它整合了财务报告、社会责任报告、环境报告以及可持续发展报告等，揭示其内在的联系，反映组织运营的商业、社会和环境状况并说明这些因素是如何影响企业短期、中期和长期的可持续价值创造的。非财务信息披露质量的评分标准设定应该聚焦战略和未来；信息关联性；对利益相关者的影响性；重要性和简洁性；可靠性和完整性；一致性和可比性<sup>[8]</sup>。

周蕊、吴杰（2015）以国际综合报告委员会（IIRC）与欧洲一家企业公关咨询公司黑太阳联合发布的调查报告《实现效益：综合报告的影响》为基础，为2011年国际综合报告委员会所建立的为期三年的“试点计划”做出了总结。他们认为综合报告是对价值创造认识上的重大突破、报告信息质量的提高、综合报告使得董事会更好地理解组织的价值创造过程，使得其决策水平增加<sup>[9]</sup>。

蔡海静、汪祥耀、许慧（2011）首次提出了FESG四维报告作为企业整合报告基本形式的观点，建议企业更为关注可持续发展和价值创造能力等战略问题。FESG即整合了财务、环境、社会责任和公司治理信息的四维报告。提出了企业整合报告的五个质量特征，即综合性、相关性、可靠性、可比性和可读性，并按照AHP层次分析法确定了它们的相对重要性<sup>[29]</sup>。

蔡海静、汪祥耀（2013）通过对世界上第一个强制实施整合报告的国家（南非）的上市公司为样本，研究了2010年其强制实施后的市场反应结果。结果发现，在整合报告制度实施前，由于存在自愿性，且披露不规范，投资者对财务信息的决策依赖程度已有所下降，而当正式实施整合报告后，财务信息价值相关性下降

的趋势有所减缓,从而使整合信息发挥更强的决策有用性。间接支持了国际社会倡导实施整合报告的目的——使得股价更能全面反映企业价值创造及可持续发展能力<sup>[27]</sup>。

蔡海静(2014)结合整合报告国际实践经验并立足我国基本国情,提出了推进我国企业整合报告制度建设的若干建议:加强整合报告法规的统一性和协调性;建立编制企业整合报告信息披露指引的必要性;落实政府监管一体化;鼓励社会和市场监督<sup>[32]</sup>。

赵璐,于长春(2016)认为《国际综合报告框架》中的内容要素由七部分组成,即组织概览和外部环境、治理、机会与风险、商业模式、战略和资源配置、前景展望和绩效。整合思维基础上构建的《国际综合报告框架》应该特别关注组织持续价值创造能力的影响因素及各因素之间的依赖关系,以提高组织内部信息与外部信息的沟通效率<sup>[10]</sup>。

### 1.3 本文研究框架

本文以会计学相关理论为基础,通过分析我国及国际财务报告、综合报告的发展状况,借鉴已有的国际、国内企业综合报告理论研究,结合国际上对已经应用综合报告的国家(如南非、法国)上市公司的分析结果,分析欧洲会计师联合会(FEE)在2016年发布的讨论稿的内容,试图从利益相关者、综合报告内容、政策和监管制度的改变需要等方面,来说明我国企业报告可以从FEE讨论稿中借鉴到的内容,以及为我国企业综合报告未来的发展提供一些建议。

本文主要包括五个章节,导论概述本文的写作背景和基本意义以及相关内容在国内外的现行研究成果。

第二章主要是综述企业财务报告的发展演进,以及其目前所面临的瓶颈,财务报告所面临的巨大挑战也从侧面证明了企业报告作为弥补财务报告不足的存在,有一定的全局观与价值。

第三章为关于欧洲会计师联合会(FEE)在2016年发布的讨论稿内容的分析,通过对其中企业报告受众增加、企业报告应该包含的内容,以及FEE提出的“核心-附加企业报告模型”的阐述,以及FEE对政策制定者和政府提出的建议。

第四章是通过对FEE未来企业报告模型创新性的分析,找出其与现存企业报



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.